

GMP

GROUPE MUTUEL

PRÉVOYANCE VORSORGE PREVIDENZA

Groupe Mutuel Vorsorge-GMP

WIR SIND STOLZ, EINEM
UNTERNEHMEN
ANZUGEHÖREN, IN DEM
WOHLWOLLEN, TEAMGEIST,
VERTRAUEN, RESPEKT
UND SOLIDARITÄT
IN DEN GEDANKEN UND
TATEN ALLER VERANKERT
SIND. WIR SIND
HILFSBEREIT

WIR SIND EIN AGILES
UNTERNEHMEN, ZEIGEN
INITIATIVE UND ANTIZIPIEREN
DIE BEDÜRFNISSE
VON KOLLEGEN,
KUNDEN UND DES MARKTS.
WIR SIND
PROAKTIV

WIR HANDELN INTEGER,
TRANSPARENT UND
FAIR UND NEHMEN UNSERE
VERANTWORTUNG
GEGENÜBER KOLLEGEN, KUNDEN,
PARTNERN UND
DER FIRMA IN VOLLEM
UMFANG WAHR.
WIR SIND
VERANTWORTUNGS-
BEWUSST



INFORMATIONEN ZUM GESCHÄFTSJAHR 2020

Das Geschäftsjahr 2020 in Kürze

«Zeit des Stillstands, gefolgt von Wandel und Anpassung»

Im Jahr 2020 war wirklich nichts wie gewohnt. Ab März befand sich der grösste Teil der Weltbevölkerung im Stillstand und entdeckte die Bedeutung des Wortes «Lockdown». Die aussergewöhnliche Anpassungsfähigkeit des Menschen wurde anhaltend beansprucht, gewohnte Funktionsweisen wurden infrage gestellt und dank der Widerstandsfähigkeit gelang es, geänderte Wege zu beschreiten.

In nur wenigen Tagen hat die Groupe Mutuel Vorsorge-GMP den Ablauf ihrer Tätigkeiten neu organisiert und alle Mitarbeitenden ins Home-Office geschickt. Dank des grossen Engagements jedes einzelnen und der Mobilisierung aller verfügbaren Ressourcen konnten wir den Service für unsere Kunden ohne Unterbrechung aufrechterhalten.

Gleichzeitig musste zunächst die Anlagetätigkeit mit besonderer Aufmerksamkeit verfolgt werden, bevor sie zu einem fast normalen Rhythmus zurückkehrte. Zwischenzeitlich haben die Märkte eine der schnellsten und abruptesten Börsenkrisen der Geschichte erlebt, gefolgt von einer kräftigen Erholung. Natürlich folgten unsere Anlagen dem gleichen Trend.

Dank der strategischen Allokation unseres Kapitals, die auf eine breite Vermögensstreuung und eine hohe Qualität setzt, konnten wir die erlittenen Schockwellen abfedern.

Mithilfe unserer Strategie, eine Wertschwankungsreserve zu bilden, welche die Zielgrösse vollständig abdeckt, konnten wir den Höhepunkt der Krise mit einem Deckungsgrad von stets über 100% überstehen und so die Sicherheit der Vermögenswerte der Versicherten erhalten. Der zunehmend günstigen Entwicklung der Märkte sowie dem erneuten Optimismus in Verbindung mit den ersten Impfstofflieferungen in den letzten Wochen des Jahres ist zu verdanken, dass wir eine Anlageperformance von 2,3% erzielen und den Deckungsgrad auf einem hohen Niveau von 115,7% halten konnten.

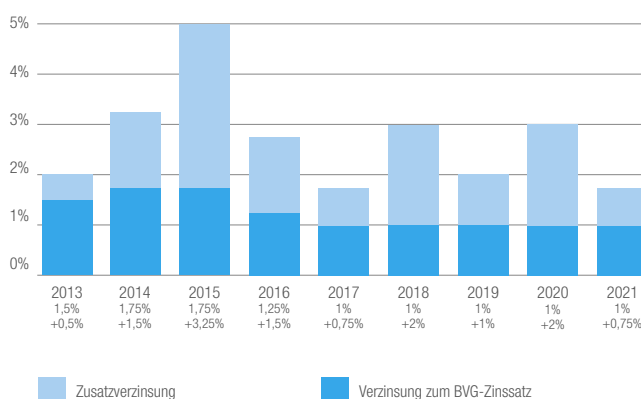
Deckungsgrad gemäss Art. 44 BWV 2

Per 31.12.	2020	2019
Total Aktiven	2 346 289 478	2 200 984 151
Verbindlichkeiten	-45 035 021	-47 567 340
Passive Rechnungsabgrenzung	-20 653 844	-14 130 604
Arbeitgeberbeitragsreserve	-14 005 387	-12 820 742
Verfügbares Vermögen per 31.12.	2 266 595 227	2 126 465 465
Vorsorgekapitalien der aktiven Versicherten und Rentner	1 836 029 700	1 692 343 247
Gebundene Mittel der Unternehmen	984 2829	9 764 414
Technische Rückstellungen	114 033 810	144 246 000
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1 959 906 339	1 846 353 661
Deckungsgrad	115,65%	115,17%

Die nötigen Arbeiten zur Aufteilung der Überdeckung der GMP zum Zeitpunkt der Fusion mit der Walliser Vorsorge erfolgten im Jahr 2020. Die Beträge, die in die Rückstellung für den Ausgleich der Deckungsgrade flossen, wurden den Konten der betroffenen Versicherten per 1. Januar 2021 zugewiesen, inklusive Verzinsung 2020.

Bei hohen Renditen profitieren unsere Versicherten direkt von der guten Finanzlage und der Bildung starker Rückstellungen. So wurden die Altersguthaben der Versicherten im Jahr 2020 mit 3% verzinst, wovon 2% aus einem im Vorjahr zu diesem Zweck gebildeten Überschuss stammen. Für 2021 erhalten die Versicherten nochmals einen rückgestellten Überschussanteil. Dieser beträgt 0,75%, sodass der Zinssatz für das Jahr 2021 1,75% erreicht.

Verzinsung des Gesamtguthabens der Versicherten:



Die Generalversammlung der Delegierten mittels schriftlicher Konsultation

Die Generalversammlung ist ein wichtiges Ereignis für unsere Vorsorgestiftung. Wir laden die Delegierten unserer angeschlossenen Unternehmen gerne zu dieser jährlichen Zusammenkunft ein, die uns die Möglichkeit gibt, unseren Kunden die Schwerpunkte ihrer Vorsorgestiftung zu erläutern und ihnen Informationen über unsere Aktivitäten zu geben. Aufgrund des Coronavirus konnte die Generalversammlung 2020 leider nicht in der gewohnten Form stattfinden. Somit genehmigten die Delegierten das Protokoll der Mitgliederversammlung vom 12. Juni 2019 auf schriftlichem Weg, nahmen den Rechenschaftsbericht und den Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2019 zur Kenntnis und reichten Fragen ein, die in einem Protokoll beantwortet wurden.

Zum Zeitpunkt, an dem wir diese Zeilen verfassen, deutet alles darauf hin, dass es bei der nächsten Generalversammlung, die für den 14. Juni 2021 geplant ist, genauso sein wird. Sollte dies der Fall sein, werden wir die starke Bindung zu unseren Kunden wiederherstellen, sobald Treffen wieder möglich sind.

ESG – nachhaltige und verantwortungsbewusste Anlagen

Die Groupe Mutuel Vorsorge-GMP trägt den Aspekten der nachhaltigen Entwicklung seit vielen Jahren Rechnung und handelt sozial und ethisch verantwortungsbewusst. 2020 wurden unsere Werte in Bezug auf verantwortungsvolle Anlagen in einer ESG-Charta (Environment, Social, Governance) festgehalten. Damit verpflichtet sich die GMP gegenüber ihren Kunden, ihr Kapital auf sichere Weise zu investieren und mit einer verantwortungsbewussten Anlagephilosophie dauerhaft wettbewerbsfähige und stabile Renditen zu erzielen. Die Gewährleistung einer effizienten Kapitalbewirtschaftung und die gesellschaftliche Verpflichtung zur Finanzierung einer nachhaltigeren und faireren Wirtschaft schliessen dabei auch die Anforderungen an die finanzielle Rentabilität des Vorsorgekapitals der Versicherten mit ein. Darüber hinaus wird der Übergang zu einer CO₂-armen und umweltfreundlichen Wirtschaft unterstützt. Die Anlagephilosophie basiert auf der Berücksichtigung der ESG-Kriterien und der damit einhergehenden Verbindung von finanzieller Performance und Nachhaltigkeit, der Anwendung von Ausschlusskriterien für kontroverse Branchen, der Suche nach innovativen Lösungen zum Erreichen der Ziele der nachhaltigen Entwicklung sowie der Ausübung von Stimmrechten zur Wahrnehmung unserer Verantwortung als Aktionäre. Neben diesen Kriterien müssen die Anlagen zudem mit den Klimaschutzverpflichtungen der Schweiz in Einklang stehen. Um die Entwicklung der Trends besser verfolgen zu können, ist die GMP der Vereinigung Swiss Sustainable Finance beigetreten. Die Prüfung des Anlageportfolios der Stiftung 2020 bestätigte, dass Letzteres den hohen Erwartungen der ESG-Charta nahekommt. Das zeigt, dass die Strategie der Wertpapierauswahl seit langem der Erhaltung der Ressourcen unseres Planeten Rechnung trägt und auf einem Ansatz basiert, bei dem Mensch und Wirtschaftsethik einen hohen Stellenwert geniessen.

Jahresrechnung 2020 – Zusammenfassung

Die Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge belaufen sich insgesamt auf Fr. 165 833 401.–, was einer Zunahme um 3% im Vergleich zum Vorjahr entspricht. Die technischen Rückstellungen für Langlebigkeit wurden auf Basis der neuen Periodentafel BVG 2020 mit einem auf 1,5% abgesenkten technischen Satz sowie auf Basis der vom Stiftungsrat festgelegten Umwandlungssätze berechnet. Nach einem von der Coronavirus-Krise geprägten Jahresbeginn profitierte die Anlagetätigkeit von der darauffolgenden Erholung, sodass das Nettoergebnis einen Ertragsüberschuss von Fr. 47 400 723.– ausweist. Die Verwaltungs- und Geschäftskosten machen, wie im vorangegangenen Geschäftsjahr, 6,8% des Beitragsvolumens aus. Das Ziel der Wertschwankungsreserve liegt bei 13,87% der gebundenen Mittel. Im Vorjahr belief es sich auf 11,53%. Dieser Prozentsatz wird auf höhere gebundene Mittel angewendet, sodass eine Zuweisung von Fr. 58 900 000.– an die Reserve erforderlich ist. Die in der Bilanz ausgewiesenen freien Mittel belaufen sich nun auf Fr. 34 888 888.–. Per 31. Dezember 2020 erreicht die Bilanzsumme Fr. 2 346 289 478.–. Das entspricht einer Zunahme um 6,6%.

Bilanz

Aktiven in CHF	31.12.2020	31.12.2019
Anlagen	2 267 740 118	2 120 398 282
Operative flüssige Mittel	46 242 144	44 177 179
Realisierbare Aktiven	27 148 401	31 225 103
Aktive Rechnungsabgrenzung	5 158 815	5 183 587
Total Aktiven	2 346 289 478	2 200 984 151
Passiven in CHF	31.12.2020	31.12.2019
Verbindlichkeiten	45 035 021	47 567 340
Passive Rechnungsabgrenzung	20 653 844	14 130 604
Arbeitgeberbeitragsreserven	14 005 387	12 820 742
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	1 959 906 339	1 846 353 661
Wertschwankungsreserve	271 800 000	212 900 000
Stiftungskapital / freie Mittel	34 888 888	67 211 804
Total Passiven	2 346 289 478	2 200 984 151

Betriebsrechnung

In CHF	2020	2019
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	328 643 889	388 864 012
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-229 247 383	-212 680 512
Auflösung/Bildung von Vorsorgekapitalien, technischen Rückstellungen und Beitragsreserven	-114 737 323	-260 023 876
Ertrag aus Versicherungsleistungen	19 166 932	22 328 284
Versicherungsaufwand	-13 823 273	-14 509 505
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-9 997 157	-76 021 597
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	47 400 723	170 971 690
Übrige Erträge	444 187	307 357
Kosten für die Fusion	0	-177 656
Verwaltungsaufwand	-11 270 669	-11 040 328
Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung der Wertschwankungsreserve	26 577 084	84 039 467
Bildung/Auflösung der Wertschwankungsreserve	-58 900 000	-42 500 000
Aufwandüberschuss (-) / Ertragsüberschuss (+)	-32 322 916	41 539 467

Anlagetätigkeiten

Dank der Verwaltung verschiedener Arten von Vermögenswerten im Jahr 2020 konnte die Groupe Mutuel Vorsorge-GMP nach Abzug der Kosten eine Kapitalrendite von 2,3% verzeichnen und gleichzeitig die Volatilität des Portfolios unter Kontrolle behalten. Im Vergleich dazu verzeichneten die wichtigsten Referenzindizes 3,2%. Diese unterdurchschnittliche Performance ist hauptsächlich auf die kürzere Duration des Obligationenportfolios, die Kosten der Aktienabsicherung zum Jahresende und die Untergewichtung der gehaltenen Immobilien zurückzuführen.

Aufteilung der Vermögensanlagen

Die Aktiven der Stiftung werden nach Swiss GAAP FER 26 zum Kurswert am Bilanzstichtag bewertet. Die alternativen Anlagen bestehen aus Private Equity und Private Debt. Die Absolute-Return-Anlagen betreffen die defensiven strukturierten Produkte, Hypotheken, garantierten Kapitalien, Darlehen und Mikrofinanzierungen.

Aufteilung der Vermögensanlagen

Per 31.12.	2020	
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage und Geldmarktanlagen in CHF	149 372 045	6,6%
Verfügbare Mittel zur Vermögensanlage und Geldmarktanlagen in Fremdwährungen	17 918 546	0,8%
Obligationen in CHF	520 297 443	22,9%
Obligationen in Fremdwährungen, in CHF gesichert	154 633 546	6,8%
Obligationen in Fremdwährungen	164 747 357	7,3%
Aktien Schweiz	293 340 125	12,9%
Aktien Ausland	428 302 634	18,9%
In der Schweiz gehaltene Betriebsliegenschaften	230 141 991	10,1%
In der Schweiz gehaltene sich im Bau befindliche Liegenschaften	7 176 290	0,3%
Indirekte Immobilienanlagen in der Schweiz	106 578 606	4,7%
Alternative Anlagen	40 862 977	1,8%
Absolute-Return-Anlagen	154 368 558	6,8%
Total	2 267 740 118	100,0%

Performance nach Aktiven (nach Gebühren)

	2020	
	Performance Referenzindex	Erzielte Performance
Schweizer Aktien (SMI Expanded mit Dividenden)	3,20%	-1,40%
Ausländische Aktien (gemischt)	2,28%	6,38%
Obligationen in CHF (SBI AAA-BBB Total Return)	0,90%	0,35%
In CHF gesicherte Obligationen (Barclays Global Aggregate, in CHF gehedgt)	3,88%	4,54%
Obligationen in Fremdwährungen (gemischt)	0,81%	-0,29%
Private Equity (MSCI World +2%)	12,65%	0,65%
Private Debt (Libor CHF 12 Monate +3%)	2,24%	3,61%
Absolute Rendite (BVG-Mindestzinssatz)	1,00%	1,41%
Direkte Immobilien (4%)	3,50%	5,41%
Indirekte Immobilien (SXI Real Est. Funds TR Index)	10,81%	9,79%
Flüssige Mittel (JPM Cash Index CHF 3 Monate)	-0,58%	-1,10%
Total	3,26%	2,30%

Die erzielte Performance wird nach der MWR-Methode (Money Weighted Return) berechnet.

Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

	2020	2019
Wertschwankungsreserve per 1.1.	212 900 000	82 200 000
Übernahme der Wertschwankungsreserve infolge Fusion mit der MVP	0	88 200 000
Bildung/Auflösung	58 900 000	42 500 000
Wertschwankungsreserve per 31.12.	271 800 000	212 900 000
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in % der Verbindlichkeiten	13,87%	11,53%

Die Wertschwankungsreserve dient der Abdeckung von spezifischen Marktrisiken, um die versprochenen Leistungen nachhaltig zu garantieren. Ziel ist eine Sicherheitsquote von 99,75% (2019: 99,85%), unter Berücksichtigung der erwarteten Rendite und verschiedener Risikofaktoren (Volatilität der Strategie, erwartete Rendite entsprechend Strategie/Aufteilung, Wahrscheinlichkeitsgrad, BVG-Mindestzinssatz).

Technische Rückstellungen

Per 31.12.	2020	2019
Rückstellung für Differenzen des Umwandlungssatzes	33 453 000	33 453 000
Rückstellung für die gestiegene Lebenserwartung	0	3 226 000
Rückstellung für einen geringen Rentnerbestand	0	3 540 000
Rückstellung für Risiko- und Kostenschwankungen	6 100 000	0
Rückstellung für den Ausgleich der Deckungsgrade	36 180 810	35 127 000
Rückstellung für zusätzliche Verzinsung	12 514 700	30 600 000
Rückstellung für zukünftige Verzinsung	25 785 300	38 300 000
Total der technischen Rückstellungen	114 033 810	144 246 000

Die Bildung der Reserven unterliegt dem Reglement über die versicherungstechnischen Passiven. Die Rückstellung für die gestiegene Lebenserwartung wird mit der Einführung der technischen Grundlagen BVG 2020 wie vorgesehen aufgelöst. Die Rückstellung für geringe Rentnerbestände wurde aufgrund der genügenden Anzahl Rentner per 31. Dezember 2020 aufgelöst.

Grundlagen und Organisation

Die Groupe Mutuel Vorsorge-GMP ist eine kollektive, halbautonome Vorsorgestiftung mit Beitragsprimat, Stiftungssitz ist Sitten. Die Stiftung ist bei der Westschweizer BVG- und Stiftungsaufsichtsbehörde (AS-SO) unter der Nummer 304 083 registriert und dem BVG-Sicherheitsfonds angeschlossen. Die Stiftungsorgane sind der Stiftungsrat, die Delegiertenversammlung und die Revisionsstelle. Der Stiftungsrat ist das oberste Organ der Stiftung. Der Stiftungsrat und die Ersatzmitglieder werden von der Delegiertenversammlung ernannt und abberufen. Die Delegiertenversammlung nimmt den Jahresbericht des Stiftungsrats zur Kenntnis.

Stiftungsrat

Karin Perraudin, Präsidentin¹
Bruno Pache, Vizepräsident¹
Patrick Varone, Sekretär¹
Marc-Etienne Berdoz, Mitglied
François Frezza, Mitglied
Patricia Lorenz, Mitglied
Frédéric Perraudin, Mitglied
Stéphane Roduit, Mitglied
Thierry Rosset, Mitglied
Benoît Schoechli, Mitglied

¹ Kollektivunterschrift zu zweien

Vertreter der Stifterinnen, nicht im Stiftungsrat

Fabio Naselli Feo
Nicolas Debons

2020 – Änderung der Statuten und Reglemente

Am 4. Mai 2020 hat die AS-SO die Statuten vom 12. Dezember 2019 genehmigt. Das Vorsorgereglement vom 28. September 2020 ist am 1. Januar 2021 in Kraft getreten. Das Reglement über die versicherungstechnischen Passiven und das Vergütungsreglement sind mit der Genehmigung durch den Stiftungsrat am 14. Dezember 2020 in Kraft getreten.

Bestand

Angeschlossene Arbeitgeber per 31.12.	2020	2019
	2666	2704
Aktive Mitglieder per 31.12.	2020	2019
Männer	10 347	10 371
Frauen	9 193	9 151
Total	19 540	19 522
Anzahl Personen, die während des Geschäftsjahres Beiträge zahlten	24 153	24 296
Rentenbezüger per 31.12.	2020	2019
Altersrenten	1 099	1 026
Renten für Ehepartner/Lebenspartner	97	86
Invalidenrenten	358	331
Kinderrenten (Kinder von Pensionierten oder Invaliden)	186	171
Waisenrenten	47	47
Renten für geschiedene Ehepartner	1	1
Total	1 788	1 662

«Passen Sie gut auf sich selbst, Ihre Angehörigen und Ihre Mitarbeitenden auf.»

Mit diesen Worten haben wir uns im März 2020 an Sie gewendet, als die Pandemie die Welt aus den Angeln hob. Diese Worte spiegeln die zweite Säule wider, deren Essenz darin besteht, sich um das Wohlergehen der Mitarbeitenden der einzelnen angeschlossenen Unternehmen und deren Familien zu kümmern. Sie drücken auch die Aufmerksamkeit aus, die wir Ihnen widmen. Diese schwierige Zeit hat den Wert unserer gegenseitigen Beziehungen in den Vordergrund gestellt. Wir danken Ihnen für das Vertrauen, das Sie uns entgegenbringen, und legen grossen Wert darauf, Ihnen jetzt und in Zukunft zur Seite zu stehen.

Der Geschäftsbericht 2020 ist auf unserer Website unter report.groupemutuel.ch/telechargements verfügbar. Er kann auch per E-Mail an bvg@groupemutuel.ch bestellt werden.

Groupe Mutuel Vorsorge-GMP

Rue des Cèdres 5 – Postfach – 1919 Martigny
 0848 803 777 – www.groupemutuel.ch

Verwaltung:

